

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
О ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
СТРАХОВОГО ЗАКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
"МЕДЭКСПРЕСС"
ЗА 2014 ГОД**

Содержание

Аудиторское заключение	3
Отчет о финансовом положении	5
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Отчет о движении денежных средств	7
Отчет об изменениях в собственном капитале	8

Пояснения к финансовой отчетности

1. Введение	9
2. Принципы составления финансовой отчетности	9
3. Основные принципы учетной политики	10
4. Денежные средства и их эквиваленты	16
5. Депозиты в банках	16
6. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	16
7. Дебиторская задолженность	17
8. Предоплаты	17
9. Основные средства и нематериальные активы	18
10. Резерв незаработанной премии	19
11. Резерв убытков	19
12. Анализ динамики выплат	21
13. Кредиторская задолженность	22
14. Анализ премий и страховых выплат	22
15. Уставный капитал	23
16. Резервные фонды, обязательные для создания в соответствии с законодательством	23
17. Аквизиционные расходы	24
18. Операционные расходы	24
19. Налог на прибыль	25
20. Управление рисками	26
21. Управление капиталом	33
22. Условные обязательства	34
23. Справедливая стоимость финансовых инструментов	35
24. Операции со связанными сторонами	36
25. Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года	37

ЗАО Аудиторская фирма «Мариллион»

125040, г. Москва, 3-я ул. Ямского Поля, д.18

Телефон/Факс: +7 (495) 933 00 05

E-mail: audit@marillion.ru<http://www.marillion.ru>

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
О ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
СТРАХОВОГО ЗАКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
"МЕДЭКСПРЕСС"
ЗА 2014 ГОД**

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование: Страховое Закрытое Акционерное Общество "Медэкспресс"

Место нахождения: 191186, г. Санкт-Петербург, ул.Гороховая, д.14/26.

Государственная регистрация: Зарегистрировано Комитетом по внешним связям администрации Санкт-Петербурга 8 января 1992 года за номером АОЛ-874, внесено в государственный реестр юридических лиц, зарегистрированных до 01 июля 2002 года, записью от 10 февраля 2003 года, присвоен основной государственный регистрационный номер 1037843040465.

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование: Закрытое акционерное общество "АУДИТОРСКАЯ ФИРМА "МАРИЛЛИОН"

Место нахождения: 111123, г. Москва, ул. 1-я Владимирская, д. 10А, стр. 1.

Государственная регистрация: Зарегистрировано Московской регистрационной палатой 26 марта 1992 года за номером 331.249, внесено в государственный реестр юридических лиц, зарегистрированных до 01 июля 2002 года, записью от 05.09.02, присвоен основной государственный регистрационный номер 1027700190253.

Членство в саморегулируемой организации аудиторов Член Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства "Аудиторская Палата России" (СРО НП АПР) согласно протоколу Совета СРО НП АПР от 31 июля 2009 года (свидетельство о членстве №4074).

СРО НП АПР внесено в государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов за №1 на основании приказа Минфина РФ № 455 от 01 октября 2009 года.

СРО НП АПР является ассоциированным членом Международной Федерации Бухгалтеров (IFAC).

Регистрационный номер записи в реестре аудиторских организаций (ОРНЗ) 10301026781

АКЦИОНЕРАМ СТРАХОВОГО ЗАКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА "МЕДЭКСПРЕСС" И ИНЫМ ЛИЦАМ

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Страхового Закрытого Акционерного Общества "Медэкспресс" (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31.12.2014, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2014 год, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за 2014 год, пояснений к финансовой отчетности.

Ответственность руководства Компании за подготовку финансовой отчетности

Ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности (далее Отчетность) в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, несет руководство Компании.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Федеральным Законом "Об аудиторской деятельности", федеральными стандартами аудиторской деятельности, а также нашими внутренними стандартами. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что Отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в Отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность Отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством Компании, а также оценку представления Отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности Отчетности.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Страхового Закрытого Акционерного Общества "Медэкспресс" по состоянию на 31 декабря 2014 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

17 апреля 2015 года

Директор Департамента аудита организаций финансового сектора

ЗАО "АУДИТОРСКАЯ ФИРМА "МАРИЛЛИОН"

на основании доверенности № 001-АФ-2015 от 12.01.2015



В.В.Фомин

СЗАО «Медэкспресс»

Отчет о финансовом положении компании по состоянию на 31 декабря 2014 года

(данные выражены в тысячах российских рублей)

	Пояснения	2014 год	2013 год
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4	32 147	23 475
Депозиты в банках	5	189 714	200 480
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	6	574 706	554 558
Дебиторская задолженность	7	285 241	300 968
Предоплаты	8	16 281	24 302
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	10	12 122	8 078
Доля перестраховщиков в резерве убытков	11	2 519	3 927
Отложенные аквизиционные расходы	17	58 548	61 840
Требования по отложенному налогу	19	27 529	12 574
Прочие активы		-	2 524
Основные средства и нематериальные активы	9	39 342	39 785
Всего активов		1 238 149	1 232 511
Обязательства			
Резерв незаработанной премии	10	378 431	393 924
Резерв убытков	11	100 455	72 168
Кредиторская задолженность	13	94 950	89 029
Всего обязательств		573 836	555 121
Собственные средства			
Уставный капитал	15	229 183	229 183
Эмиссионный доход		97 615	97 615
Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(56 981)	(7 327)
Нераспределённая прибыль		394 496	357 919
Всего собственных средств		664 313	677 390
Всего обязательств и собственных средств		1 238 149	1 232 511

Утверждено к публикации Правлением и подписано от его имени 16 апреля 2015 года

Шумилов Наталья Юрьевна
Президент

Скоблев Кирилл Андреевич
Генеральный директор

Пояснения на страницах с 9 по 37 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

СЗАО «Медэкспресс»

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2014 год

(данные выражены в тысячах российских рублей)

	Пояснения	2014 год	2013 год
СТРАХОВАНИЕ			
Общая сумма страховых премий	14	988 055	971 389
Премии, переданные в перестрахование	14	(25 942)	(23 818)
		962 113	947 571
Изменение резерва незаработанной премии, нетто	14	19 537	(49 076)
Чистые заработанные премии	14	981 650	898 495
Общая сумма страховых выплат	14	(659 437)	(597 095)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	14	11 808	10 705
		(647 629)	(586 390)
Расходы на урегулирование убытков	14	(50 195)	(46 795)
Изменение резерва убытков, нетто	14	(29 695)	4 549
Чистая сумма произошедших убытков	14	(727 519)	(628 636)
Аквизиционные расходы, нетто	17	(155 923)	(138 458)
Операционные расходы, связанные со страховой деятельностью	18	(96 786)	(100 116)
Увеличение резерва под обесценение дебиторской задолженности по страховой деятельности	7	(16 714)	(15 163)
Результат от страховой деятельности		(15 292)	16 122
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Процентный доход		58 683	51 154
Реализованный убыток по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		(1 044)	(1 852)
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		-	(86 237)
Результат от инвестиционной деятельности		57 639	(36 935)
ПРОЧАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Увеличение резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности	7	(294)	(505)
Прочие доходы		6 652	9 985
Прочие расходы		(137)	(3 281)
Результат от прочей деятельности		6 221	6 199
Прибыль / (убыток) до налогообложения		48 568	(14 614)
Расход по налогу на прибыль	19	(11 991)	(895)
Чистая прибыль / (чистый убыток) за год		36 577	(15 509)

Прочий совокупный убыток

Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:

Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи:

Чистое изменение справедливой стоимости за вычетом налога (50 489) (5 643)

Чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка, за вычетом налога 835 1 482

Прочий совокупный убыток (49 654) (4 161)

Итого совокупного убытка за год (13 077) (15 670)

Утверждено к публикации Правлением и подписано от его имени 16 апреля 2015 года.

Шумилова Наталья Юрьевна
Президент

Коземин Кирилл Андреевич
Генеральный директор

Пояснения на страницах с 9 по 37 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

СЗАО «Медэкспресс»

Отчет о движении денежных средств за 2014 год

(данные выражены в тысячах российских рублей)

	Пояснения	2014 год	2013 год
Денежные средства от операционной деятельности			
Общая сумма страховых премий, полученная		992 621	941 760
Премии, переданные в перестрахование, уплаченные		(26 010)	(23 087)
Общая сумма страховых выплат, уплаченная		(650 908)	(606 601)
Расходы на урегулирование убытков, уплаченные		(39 795)	(39 439)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах, полученная		10 127	11 158
Комиссионные доходы по договорам, переданным в перестрахование, полученные		6 396	6 158
Аквизиционные расходы, уплаченные		(146 514)	(146 625)
Операционные расходы, уплаченные		(75 621)	(82 302)
Процентный доход, полученный		58 052	50 996
Прочие доходы, полученные		6 552	10 247
Прочие расходы, уплаченные		-	(3 456)
Налог на прибыль, уплаченный		(14 535)	(12 659)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		120 365	106 150
(Увеличение) уменьшение операционных активов			
Депозиты в банках		11 500	23 000
Дебиторская задолженность		3 658	17 359
Предоплаты		(508)	-
Прочие активы		2 525	(1 801)
Увеличение (уменьшение) операционных обязательств			
Кредиторская задолженность		(39 399)	(25 574)
Прочие обязательства		(346)	102
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		97 795	119 236
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Чистое приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(83 574)	(117 430)
Приобретение основных средств		(5 721)	(1 394)
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности		(89 295)	(118 824)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		172	(89)
Чистое увеличение/уменьшение денежных средств и их эквивалентов		8 672	323
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	4	23 475	23 152
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	4	32 147	23 475

Утверждено к публикации Правлением и подписано от его имени 10 апреля 2015 года.

Шумилов Валерий Юрьевич
ПрезидентКокорев Кирилл Андреевич
Генеральный директор

СЗАО «Медэкспресс»

Отчет об изменениях в собственном капитале за 2014 год
(данные выражены в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	Нераспределённая прибыль	Всего собственных средств
Остаток на 1 января 2013 года	229 183	97 615	(3 166)	373 428	697 060
Всего совокупного убытка за год					
Убыток за год	-	-	-	(15 509)	(15 509)
Прочий совокупный убыток					
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>					
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль в сумме 1412 тыс. рублей	-	-	(5 643)	-	(5 643)
Чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка, за вычетом налога на прибыль в сумме - 369 тыс. рублей	-	-	1 482	-	1 482
Всего совокупного убытка за год	-	-	(4 161)	(15 509)	(19 670)
Остаток на 31 декабря 2013 года	229 183	97 615	(7 327)	357 919	677 390
Всего совокупного убытка за год					
Прибыль за год	-	-	-	36 577	36 577
Прочий совокупный убыток					
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>					
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль в сумме 12 621 тыс. рублей	-	-	(50 489)	-	(50 489)
Чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка, за вычетом налога на прибыль в сумме - 210 тыс. рублей	-	-	835	-	835
Всего совокупного дохода / (убытка) за год	-	-	(49 654)	36 577	(13 077)
Остаток на 31 декабря 2014 года	229 183	97 615	(56 981)	394 496	664 313

Утверждено к публикации Правлением и подписано от его имени 16 апреля 2015 года.

Шумилова Наталья Юрьевна
ПрезидентКосовин Кирилл Андреевич
Генеральный директор

1. Введение

Организационная структура и деятельность

Данная финансовая отчетность включает финансовую отчетность компании СЗАО «Медэкспресс» («Компания»).

СЗАО «Медэкспресс» – закрытое акционерное общество, зарегистрированное в Российской Федерации в 1992 году. Основным видом деятельности Компании является предоставление страховых услуг. Компания работает на основании лицензии на осуществление страховой деятельности (С № 0141 78 от 14 марта 2006 года), выданной Федеральной Службой Страхового Надзора. Перечень страховых услуг, предоставляемых Компанией, включает в себя медицинское страхование, страхование транспортных средств, страхование от несчастных случаев.

По состоянию на 31 декабря 2014 года Компания имеет 9 филиалов (31 декабря 2013 года: 9 филиалов) на территории Российской Федерации.

Компания зарегистрирована по следующему адресу: Россия, 191186, г. Санкт-Петербург, ул. Гороховая, 14/26.

99,9228 % акций Компании принадлежит российской страховой компании ОАО СК «Альянс» (31 декабря 2013 года: 99,9228 %), 0,0772 % акций принадлежит прочим акционерам (31 декабря 2013 года: 0,0772 %).

99,999% акций Материнской компании принадлежит международной компании Allianz New Europe Holding GmbH и 0,001% акций принадлежит Allianz SE (31 декабря 2013 года: 99,999% и 0,001%, соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов 100% акций Allianz New Europe Holding GmbH принадлежит международной страховой компании Allianz SE, публикующей общедоступную финансовую отчетность.

Настоящая финансовая отчетность была утверждена к публикации Правлением 16 апреля 2015 года.

Условия осуществления хозяйственной деятельности

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Последний конфликт на Украине и связанные с ним события увеличили операционный риск бизнеса в России. Введение рядом стран (Европейским Союзом, США, Японией, Канадой, Австралией и другими) экономических санкций в отношении физических и юридических лиц, а также контр-санкции российского правительства увеличили экономическую неопределенность, включая волатильность рынка капитала, обесценение российского рубля, снижение внутреннего и внешнего потоков прямых инвестиций и существенное ограничения в доступности кредитования. Следует отметить, что ряд российских организаций, включая банки, могут испытывать трудности в доступе к международному рынку капитала и прочих долговых инструментов, что увеличивает их зависимость от финансирования Центральным Банком Российской Федерации. Долгосрочный эффект недавно введенных санкций, а также эффект будущих вероятных ограничений невозможно оценить. Руководство компании уверено, что приняло все необходимые усилия для поддержки стабильности группы в текущих условиях.

Данная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2. Принципы составления финансовой отчетности

Принципы составления финансовой отчетности. Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Компания ведет учетные записи в соответствии с правилами бухгалтерского учета и страхового законодательства Российской Федерации. Финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей и соответствующим образом скорректирована для ее приведения в соответствие с МСФО. Данные корректировки включают ряд реклассификаций с целью отражения экономической сущности проведенных операций, включая реклассификацию активов и обязательств, прибылей и убытков в соответствующие статьи финансовой отчетности.

Принципы оценки финансовых показателей. Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

Валюта представления данных финансовой отчетности. Данная финансовая отчетность представлена в российских рублях. Российский рубль является функциональной валютой Компании. Все данные финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

Использование оценок и суждений. Руководство использовало ряд оценок и суждений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок. В частности, информация в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики представлена в пояснении 11 «Резерв убытков».

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Изменения в учетной политике. Начиная с 1 января 2012 года, Компания ретроспективно применяет измененную версию стандарта МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации» – «Передача финансовых активов». Указанные изменения не оказали существенного влияния на раскрытие Компанией информации о финансовых активах.

3. Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Компанией последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности, за определенными исключениями, указанными в пояснении 2, касающемся изменений в учетной политике.

Признание финансовых инструментов. Стандартные операции по приобретению и реализации финансовых активов и обязательств отражаются на дату сделки.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства. Последующий учет осуществляется в соответствии с принципами, изложенными далее.

Принцип оценки по справедливой стоимости. Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Компании есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Компания оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе. При отсутствии текущих котировок на активном рынке Компания использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Компания определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного рабочего дня, и включают денежные средства в кассе и остатки по текущим счетам в банках, не имеющие ограничений по использованию. Все краткосрочные банковские депозиты отражаются в составе депозитов в банках.

Депозиты в банках. Депозиты в банках являются денежными средствами, предоставленными Компанией непосредственно банкам. Все депозиты в банках отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств банкам. Первоначально они отражаются по справедливой стоимости, а затем учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом резерва под обесценение.

Процентные доходы по депозитам в банках отражаются в составе прибыли или убытка как процентные доходы, начисляемые по методу эффективной процентной ставки.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. К данной категории относятся инвестиционные ценные бумаги, которые руководство намерено удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для поддержания ликвидности или в случае изменения процентных ставок, валютных курсов или рыночных котировок.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, первоначально и в последующем учитываются по справедливой стоимости на основе котировок на покупку («bid»). Нереализованные прибыли и убытки, возникающие после первоначального признания, отражаются как прочая совокупная прибыль в составе собственных средств (за исключением убытков от обесценения) до момента прекращения признания актива, когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе собственных средств, переносятся в состав прибыли или убытка. Купонные и процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибыли и убытке за 2014 год и прочем совокупном доходе в составе процентных доходов с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прекращение признания финансовых инструментов. Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает все риски и выгоды, связанные с этим активом. Любые права или обязательства, связанные с передачей актива, отражаются отдельно как активы или обязательства. Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Дебиторская задолженность и предоплаты. Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления. Дебиторская задолженность состоит из неоплаченных премий по договорам прямого страхования, подлежащих оплате страхователями, дебиторской задолженности по премиям от перестрахователей, дебиторской задолженности по страховым выплатам, переданным в перестрахование, и прочей дебиторской задолженности. Дебиторская задолженность учитывается по фактической стоимости за вычетом резерва под обесценение.

Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и отражаются в составе прибыли или убытка по факту оказания услуг. Предоплаты представляют собой предоплаты по добровольному медицинскому страхованию, а также прочие предоплаты.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Обесценение

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Долговая ценная бумага, имеющаяся в наличии для продажи, обесценивается, если существует объективное свидетельство того, что произошло событие, которое привело к обесценению ожидаемых денежных потоков, т.е. все контрактные платежи, причитающиеся по ценной бумаге, не рассматриваются как возможные к взысканию. В основном это вызвано финансовыми трудностями эмитента. Падение справедливой стоимости до уровня ниже амортизированной стоимости вследствие изменения безрисковых процентных ставок, само по себе, не является объективным свидетельством обесценения.

При наличии объективных свидетельств невозможности возмещения стоимости, ценная бумага, имеющаяся в наличии для продажи, признается обесцененной. Объективные доказательства невозможности возмещения стоимости, кроме качественных признаков обесценения, включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости до уровня ниже фактической стоимости. В соответствии с учетной политикой Компании, снижение считается значительным, если справедливая стоимость более чем на 20% ниже средневзвешенной величины фактических затрат, либо при котором справедливая стоимость ниже средневзвешенной величины фактических затрат в течение более девяти месяцев.

Если долевая ценная бумага, имеющаяся в наличии для продажи, признается обесцененной на основании качественных или количественных признаков обесценения, любое дальнейшее снижение справедливой стоимости в последующих отчетных периодах признается обесценением. Таким образом, каждый отчетный период по каждой доле ценной бумаге, в отношении которой были выявлены признаки обесценения, признается убыток от обесценения на разницу между справедливой стоимостью и первоначальной величиной фактических затрат, уменьшенных на сумму ранее признанного обесценения.

В последующих периодах, если справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастает, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения, таким как улучшение кредитного рейтинга заемщика, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Восстановление обесценения долевой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, отражается в составе прочего совокупного дохода через резерв по переоценке справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам. Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают дебиторскую задолженность и предоплаты. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения данных активов отражаются в составе прибыли или убытка.

Нефинансовые активы. Прочие нефинансовые активы, за исключением отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости, за вычетом расходов по продаже, и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость за вычетом амортизации и износа, которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.

Начисленные процентные доходы и расходы. Начисленные процентные доходы и расходы, включая начисленный купонный доход и сумму самортизированного дисконта, включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств в отчете о финансовом положении.

Основные средства. Основные средства отражены по фактической стоимости, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года (для активов, приобретенных до 1 января 2003 года), за вычетом накопленного износа.

Результат от выбытия объекта основных средств рассчитывается относительно балансовой стоимости и отражается в составе прибыли или убытка за отчетный период. Затраты по ремонту и техническому обслуживанию признаются как расходы в том периоде, в котором они возникли.

Амортизация. Амортизация начисляется прямолинейно в течение предполагаемого срока полезного использования активов, определяемого следующими нормами амортизации:

	2014 год	2013 год
Здания	2.5% в год	2.5% в год
Офисное оборудование	20% в год	20% в год
Компьютеры	33% в год	33% в год

Нематериальные активы. Нематериальные активы представляют собой лицензии на программное обеспечение, приобретенные Компанией, а также расходы на разработку программного обеспечения. Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты, напрямую связанные с идентифицируемым и уникальным программным продуктом, который контролируется Компанией и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода более одного года экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом.

Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с его первоначальной спецификацией, признаются капитальными улучшениями и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования, не превышающего 5 лет.

Компания оценивает наличие признаков обесценения нематериальных активов на каждую отчетную дату. Если такие признаки существуют, Компания оценивает возмещаемую стоимость актива, которая определяется как наибольшая величина из чистой суммы от реализации актива и стоимости, получаемой в результате его использования. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную восстановительную стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до восстановительной стоимости, а разница отражается в составе прибыли или убытка. Убыток от обесценения каких-либо активов, признанный в предыдущие периоды, восстанавливается в случае изменения оценки возмещаемой стоимости активов.

Уставный капитал. Уставный капитал, внесенный до 1 января 2003 года, отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Вложения в уставный капитал, произведенные после 1 января 2003 года, отражаются по фактической стоимости.

Эмиссионный доход. Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Виды страховых договоров. Договор страхования – это договор, по которому одна сторона (страховщик) принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны («страхователя»), соглашаясь предоставить компенсацию страхователю или иному бенефициару в случае, если оговоренное будущее событие, возникновение которого неопределенно («страховой случай»), неблагоприятно повлияет на страхователя или иного бенефициара. Страховым риском является риск, отличный от финансового.

Финансовый риск – это риск возможного изменения в будущем одного или нескольких из следующих факторов: установленной процентной ставки, котировки ценной бумаги, цены товара, обменного курса иностранной валюты, индекса цен или ставок, кредитного рейтинга или кредитного индекса, или другой переменной, при условии, что если используется нефинансовая переменная, то она не является специфичной для стороны по договору. По некоторым договорам страхования страховщик может также подвергаться финансовому риску. Страховой риск является существенным исключительно в том случае, если в результате страхового случая Компания должна выплатить существенное страховое возмещение. При классификации договора в качестве договора страхования, договор остается в категории договоров страхования пока все права и обязательства не будут исполнены или истекнут. Договоры, при которых страховой риск, принимаемый Компанией от держателя полиса не является существенным, классифицируются в категорию финансовых инструментов.

Страховые премии. Общая сумма страховой премии по договорам страхования признается в момент начала действия договора страхования, величина заработанной премии рассчитывается пропорционально сроку действия договора. Страховые премии отражаются до вычета комиссионных расходов. Общая сумма страховых премий включает оценочные корректировки по премии за предыдущие годы. Заработанная часть премии признается выручкой. Заработанные страховые премии начисляются с момента принятия риска в течение всего срока страхового покрытия с учетом специфики развития риска. Премии по исходящему перестрахованию признаются в качестве расходов с учетом специфики развития переданного риска.

Резерв незаработанной премии. Резерв незаработанной премии представляет часть признанной в отчетном периоде общей суммы страховой премии, которая относится к договорам, действующим на отчетную дату, и рассчитывается пропорционально оставшемуся сроку действия договора.

Страховые выплаты и расходы на урегулирование убытков. Страховые выплаты и расходы на урегулирование убытков отражаются в составе прибыли или убытка по мере осуществления расходов.

Резерв убытков. Резерв убытков представляет собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам и включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков («РЗУ») и резерв произошедших, но не заявленных убытков («РПНУ») и оценочную величину резерва расходов, связанных с урегулированием убытков. РЗУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату претензиям. Оценка производится на основе информации, полученной Компанией в ходе рассмотрения страховых случаев, включая информацию, полученную после отчетной даты, и уменьшается на сумму регрессных требований. РПНУ рассчитывается Компанией отдельно для каждого вида страхования актуарными методами с использованием допущений, основанных на исторических данных по страховым выплатам. Методы оценки и определения размера резервов постоянно проверяются и пересматриваются. Полученные корректировки отражаются в составе прибыли или убытка по мере возникновения. К резерву убытков не применяется метод дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением претензии и ее урегулированием.

Проверка адекватности обязательств. По состоянию на каждую отчетную дату Компания проверяет достаточность страховых резервов за вычетом отложенных аквизиционных расходов. При проведении проверки используются текущие наилучшие оценки всех будущих денежных потоков в соответствии с условиями заключенных договоров, а также соответствующих расходов по урегулированию убытков и административных расходов. В случае, если резерв незаработанной премии не достаточен, чтобы покрыть все убытки и расходы, ожидаемые после отчетной даты, Компания признает дополнительное обязательство – резерв неистекшего риска. Для оценки резерва неистекшего риска Компания использует исторические данные и прогноз предполагаемых уровней убыточности (включая расходы на урегулирование убытков), а также расходов, связанных с поддержанием существующего страхового портфеля. Резерв неистекшего риска формируется в отношении действующих рисков по договорам страхования, по которым ожидаемая сумма страховых выплат и расходов на урегулирование убытков в течение оставшегося срока действия договоров по состоянию на отчетную дату, превышает величину резерва незаработанной премии в отношении данных договоров за вычетом всех отложенных аквизиционных расходов. Резерв неистекшего риска рассчитывается по индивидуальным линиям бизнеса, управляемым совместно.

Предполагаемые страховые выплаты рассчитываются с учетом событий, произошедших до отчетной даты. Любые изменения в резерве неистекшего риска признаются непосредственно в составе прибыли или убытка путем списания отложенных аквизиционных расходов и далее создания соответствующего резерва на основании проверки адекватности обязательств.

Перестрахование. Компания передает договоры в перестрахование в ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности. Договоры исходящего перестрахования не освобождают Компанию от обязательств перед страхователями. Перестраховочные активы включают средства к получению от перестраховщиков по урегулированным убыткам, в том числе расходы на урегулирование убытков. Суммы к получению от перестраховщиков оцениваются аналогично расчету обязательств по убыткам в отношении договоров, переданных в перестрахование. Кредиторская задолженность по перестрахованию включает обязательства Компании, связанные с передачей премий перестраховщикам. Дебиторская и кредиторская задолженность принимается к зачету в том случае, если существует законодательно установленное право для такого взаимозачета.

Отложенные аквизиционные расходы. Аквизиционные расходы, представляющие собой комиссионные расходы, расходы по заработной плате и прочие расходы на обеспечение страховой деятельности, размер которых зависит от и которые непосредственно связаны с подписанием и перезаключением договоров страхования, капитализируются на балансе и амортизируются в течение периода, в котором будут списаны соответствующие премии. Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются отдельно по каждому виду страхования и анализируются в момент выдачи, а также на каждую отчетную дату, на предмет наличия признаков их обесценения с учетом будущих ожиданий.

Кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность учитывается по методу начисления.

Налог на прибыль. В финансовой отчетности расходы по текущему налогу отражены в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Налог на прибыль включает текущие налоги и изменение в отложенных налогах. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочей совокупной прибыли. Текущий налог рассчитывается на основе налогооблагаемой прибыли за период с применением ставок налога на прибыль, действующих в течение отчетного периода. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Требования и обязательства по отложенному налогу определяются с использованием налоговых ставок, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда требования будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на налоговых ставках, которые фактически установлены на отчетную дату. Требования и обязательства по отложенному налогу взаимозачитываются с учетом ограничений, накладываемых соответствующим законодательством. Требования по отложенному налогу отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы соответствующие временные разницы и неиспользованные налоговые убытки. Требования по отложенному налогу уменьшаются в сумме, в которой возможность их реализации в будущем является маловероятной.

Признание процентных доходов и расходов и прочих доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем процентным инструментам отражаются в составе прибыли или убытка по принципу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, если применимо, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки Компания оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента, но не учитывает будущие убытки, связанные с кредитными рисками. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Прочие доходы относятся на доходы по завершении соответствующих сделок. Операционные и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в момент получения продукта или предоставления услуг. Прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг.

Комиссионные доходы. Компания получает комиссионное вознаграждение за передачу премий в перестрахование. Данный вид комиссионного вознаграждения отражается в составе результатов от страховой деятельности в отчете о прибыли или убытке за 2014 год и прочем совокупном доходе. Комиссионные доходы по переданным рискам в перестрахование, которые представляют снижение аквизиционных расходов, уменьшают соответствующие несамортизированные аквизиционные расходы, в результате чего чистые аквизиционные расходы капитализируются и относятся на расходы пропорционально отраженным чистым заработанным премиям. Амортизация отложенных комиссионных доходов по рискам, переданным в перестрахование, отражается в отчете о прибыли или убытке за 2014 год и прочем совокупном доходе в составе чистых аквизиционных расходов.

Функциональная валюта финансовой отчетности. Функциональной валютой Компании является валюта основной экономической среды, в которой Компания осуществляет свою деятельность. Российский рубль был выбран в качестве функциональной валюты Компании.

Переоценка иностранной валюты. Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Компании по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка.

Операционная аренда. Когда Компания выступает в роли арендатора, сумма платежей по договорам операционной аренды, включая договора, по которым предполагаются расторжения, отражается Компанией в составе прибыли или убытка с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Резервы. Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда у Компании возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства и при условии, что размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Расходы на персонал и связанные с ним отчисления. Компания производит взносы в Государственный пенсионный фонд и фонды социального страхования в отношении своих сотрудников. Эти расходы учитываются по мере их возникновения и включаются в состав операционных и аквизиционных расходов.

Новые стандарты и разъяснения, вступившие в силу

Компания приняла следующие поправки к стандарту IAS 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление – Взаимозачет финансовых активов и обязательств», которые не вводят новых правил взаимозачета, а уточняют критерия взаимозачета. Поправки определяют, что предприятие имеет право провести взаимозачет, если это право не зависит от будущих событий и является нормальной практикой операционной деятельности, не связанной с ликвидацией и банкротством.

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2014 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений следующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Компании. Компания планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» выпускается в несколько этапов и в конечном счете должен заменить собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Финальный стандарт был дополнен и опубликован в июле 2014 года. Последние изменения включают в себя новую модель расчета убытков от обесценения по «ожидаемым кредитным потерям». Компания признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность. Компания не проводила оценку влияния данных изменений. Компания не намерена применять данный стандарт досрочно. Стандарт подлежит ретроспективному применению, за некоторыми исключениями, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее.
- Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в действие не ранее 1 января 2014 года. Компанией не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

4. Денежные средства и их эквиваленты

	2014 год	2013 год
Наличные денежные средства	285	373
Денежные средства в банках		
- счета в российских рублях	31 849	23 069
- счета в иностранной валюте	13	33
Всего денежные средства и их эквиваленты	32 147	23 475

В состав денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2014, 2013 годов входят остатки в трёх российских банках, составляющие соответственно 98%, 98% всего объема денежных средств и их эквивалентов.

5. Депозиты в банках

	2014 год	2013 год
С номиналом в российских рублях		
- со сроком погашения менее 3 месяцев	22 592	28 454
- со сроком погашения от 3 до 6 месяцев	57 115	65 347
- со сроком погашения от 6 месяцев до года	110 007	106 679
Всего депозиты в банках	189 714	200 480

Депозиты в банках по состоянию на 31 декабря 2014 года включают остатки на счетах в 3 российских банках на общую сумму 189 714 тыс. рублей или 100% общей суммы депозитов в банках. Депозиты в банках по состоянию на 31 декабря 2013 года включают остатки на счетах в 3 российских банках на общую сумму 190 305 тыс. рублей или 95% общей суммы депозитов в банках.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 года отсутствуют просроченные и/или обесцененные остатки по депозитам в банках.

Средняя эффективная процентная ставка по депозитам в банках по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 9 % годовых (31 декабря 2013 года: 6 % годовых). Все депозиты в банках являются рублевыми.

По состоянию на 31 декабря 2014 года начисленные проценты составляют 5 214 тыс. рублей (31 декабря 2013 года: 4 480 тыс. рублей).

По всем депозитам в банках проценты начисляются по фиксированной ставке.

6. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

	2014 год	2013 год
С номиналом в российских рублях		
- Корпоративные облигации	276 856	300 088
- Муниципальные облигации	144 381	176 857
- Государственные облигации	91 856	16 000
- Прочие инвестиции	61 613	61 613
Всего инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	574 706	554 558

По состоянию на 31 декабря 2014 года корпоративные облигации с номиналом в российских рублях имеют сроки погашения с 2015 по 2028 год (31 декабря 2013 года: с 2014 по 2017 год), ставку купона 7,6-10% годовых (31 декабря 2013 года: 7,1-9,5% годовых) и среднюю эффективную доходность к погашению 15 % годовых (31 декабря 2013 года: 8% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2014 года муниципальные облигации с номиналом в российских рублях имеют сроки погашения с 2015 по 2021 год (31 декабря 2013 года: с 2014 по 2020 год), ставку купона 5,5-11,5% годовых (31 декабря 2013 года: 5,5-11,75% годовых) и среднюю эффективную доходность к погашению 14% годовых (31 декабря 2013 года: 8% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2014 года государственные облигации с номиналом в российских рублях имеют сроки погашения с 2015 по 2036 год (31 декабря 2013 года: с 2016 по 2036 год), ставку купона 6-7,4% годовых (31 декабря 2013 года: 6,9-7,35%) и среднюю эффективную доходность к погашению 14% годовых (31 декабря 2013 года: 8% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 года просроченных инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, не было.

Все процентные инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, имеют фиксированные процентные ставки.

Прочие инвестиции представляют собой инвестиции в ОАО «Моя Клиника», процент владения которой на 31.12.2014г. составил 15,7079% (31 декабря 2013 года: 15,7079%).

В течение 2013 года Компания признала убыток от обесценения в сумме 86 237 тыс. рублей в отношении инвестиции в ОАО «Моя Клиника».

7. Дебиторская задолженность

	2014 год	2013 год
Дебиторская задолженность по операциям со связанными сторонами	163 159	163 467
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	107 822	122 091
Дебиторская задолженность перестраховщиков по страховым выплатам	1 550	-
Дебиторская задолженность по налогам и сборам	1 466	13 570
Дебиторская задолженность по аренде	218	453
Прочая дебиторская задолженность	11 190	2 487
За вычетом резерва под обесценение	(164)	(1 100)
Всего дебиторской задолженности	285 241	300 968

Резерв под обесценение дебиторской задолженности формируется следующим образом:

- Резерв под обесценение дебиторской задолженности с просрочкой более одного месяца составляет 164 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 1 100 тыс. руб.).

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности:

	2014 год	2013 год
Резерв под обесценение дебиторской задолженности на 1 января	1 100	855
Увеличение резерва под обесценение дебиторской задолженности в течение года	17 008	15 668
Списание резерва под обесценение дебиторской задолженности	(17 944)	(15 423)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности на 31 декабря	164	1 100

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Пояснении 24.

8. Предоплаты

	2014 год	2013 год
Предоплаты ЛПУ по программам лечения застрахованных	9 821	18 350
Предоплаты по страховым программам сотрудников	5 567	5 831
Предоплаты за программные продукты	346	111
Прочие предоплаты	547	10
Всего предоплаты	16 281	24 302

9. Основные средства и нематериальные активы

	Здания	Компьютеры	Офисное оборудование	Нематериальные активы	Всего
Остаточная стоимость на 1 января 2014 года	32 142	116	5 555	1 972	39 785
Первоначальная стоимость					
Остаток на начало периода	40 325	3 016	27 248	13 439	84 028
Приобретения	-	289	4 620	812	5 721
Выбытия	-	(1 413)	(7 552)	-	(8 965)
На конец отчетного года	40 325	1 892	24 316	14 251	80 784
Накопленная амортизация					
Остаток на начало периода	8 183	2 900	21 693	11 467	44 243
Амортизационные отчисления	1 022	88	2 365	2 666	6 141
Выбытия	-	(1 411)	(7 531)	-	(8 942)
На конец отчетного года	9 205	1 577	16 527	14 133	41 442
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	31 120	315	7 789	118	39 342

	Здания	Компьютеры	Офисное оборудование	Нематериальные активы	Всего
Остаточная стоимость на 1 января 2013	33 164	111	6 270	4 498	44 043
Первоначальная стоимость					
Остаток на начало периода	40 325	3 117	28 325	13 439	85 206
Приобретения	-	83	1 311	-	1 394
Выбытия	-	(184)	(2 388)	-	(2 572)
На конец отчетного года	40 325	3 016	27 248	13 439	84 028
Накопленная амортизация					
Остаток на начало периода	7 161	3 006	22 055	8 941	41 163
Амортизационные отчисления	1 022	78	2 026	2 526	5 652
Выбытия	-	(184)	(2 388)	-	(2 572)
На конец отчетного года	8 183	2 900	21 693	11 467	44 243
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013	32 142	116	5 555	1 972	39 785

10. Резерв незаработанной премии

Ниже представлен анализ изменений резерва незаработанной премии в течение 2014, 2013 годов:

	2014 год			2013 год		
	Общая сумма	Доля перестрахо- вщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестрахо- вщиков	Чистая сумма
Резерв незаработанной премии на 1 января	393 924	(8 078)	385 846	344 242	(7 472)	336 770
Изменение резерва в течение года	(15 493)	(4 044)	(19 537)	49 682	(606)	49 076
Резерв незаработанной премии на 31 декабря	378 431	(12 122)	366 309	393 924	(8 078)	385 846

11. Резерв убытков

Ниже представлен резерв убытков по состоянию на 31 декабря 2014, 2013 годов:

	2014 год				2013 год		
	РЗУ и РПНУ	Резерв расходов, связанный с урегулиро- ванием убытков	Резерв по суброга- ции	Всего	РЗУ и РПНУ	Резерв по суброга- ции	Всего
Резерв убытков, общая сумма	96 958	6 800	(3 303)	100 455	75 030	(2 862)	72 168
Доля перестраховщиков в резерве убытков	(2 961)	0	442	(2 519)	(4 019)	92	(3 927)
Резерв убытков, за вычетом доли перестраховщиков	93 997	6 800	(2 861)	97 936	71 011	(2 770)	68 241

Ниже представлен анализ изменений резерва убытков в течение 2014 и 2013 годов:

	2014 год				2013 год		
	РЗУ и РПНУ	Резерв расходов, связанный с урегулиро- ванием убытков	Резерв по суброга- ции	Всего	РЗУ и РПНУ	Резерв по суброга- ции	Всего
Резерв убытков, за вычетом доли перестраховщиков на 1 января	71 011	0	(2 770)	68 241	73 701	(911)	72 790
Увеличение / (уменьшение) резерва, общая сумма	21 928	6 800	(441)	28 287	(2 728)	(1 573)	(4 301)
(Увеличение)/ уменьшение доли перестраховщиков в резерве	1 058	0	350	1 408	38	(286)	(248)
Резерв убытков, за вычетом доли перестраховщиков на 31 декабря	93 997	6 800	(2 861)	97 936	71 011	(2 770)	68 241

Допущения и уровень чувствительности, применяемые при оценке резерва убытков

Процесс определения допущений. Допущения, применяемые при оценке страховых активов и обязательств, направлены на создание резервов достаточных для покрытия возникающих обязательств по договорам страхования настолько, насколько можно предусмотреть. Однако, учитывая неопределенность в создании резервов по неурегулированным убыткам, вероятно, что фактический результат будет отличаться от изначально установленных обязательств.

Величина резерва по состоянию на отчетную дату отражает конечную сумму ожидаемых выплат по всем убыткам, возникшим по заявленным или незаявленным страховым случаям, произошедшим до указанной даты, а также связанных с ними дополнительных затрат на урегулирование убытков за вычетом уже выплаченных сумм. Резерв убытков не дисконтируется для учета временной стоимости денежных средств.

При оценке суммы неурегулированных убытков (заявленных и незаявленных) Компания применяет методы, представляющие собой комбинацию оценок, использующих показатели убыточности (в которых показатель убыточности определяется как соотношение между конечной суммой страховых выплат и величиной заработанных премий за определенный финансовый год в отношении данных требований), и оценок, основанных на фактических исторических данных по страховым выплатам, с использованием такой формулы, при которой с течением времени вес фактических исторических данных увеличивается.

Оценка РПНУ подвержена большей степени неопределенности, чем оценка стоимости урегулирования уже заявленных Компании убытков, по которым имеется информация о страховом случае. Ущерб по незаявленным убыткам может быть не обнаружен страхователем в течение нескольких лет после того, как произойдет страховой случай, повлекший возникновение убытков.

При оценке резерва убытков Компания принимает во внимание любую информацию, полученную от оценщиков ущерба, и информацию по стоимости урегулирования аналогичных убытков в прошлые периоды. Крупные убытки оцениваются индивидуально или в рамках отдельного портфеля, чтобы учесть эффект от возможных отклонений в их развитии, а также чтобы исключить их влияния на остальной портфель.

По возможности Компания применяет несколько методов оценки необходимого уровня резервов, что позволяет лучше понять закономерности развития будущих убытков. Оценка с использованием различных методик также помогает получить диапазон возможных значений. Наиболее подходящий метод оценки выбирается с учетом специфики портфеля и диапазона развития убытков за каждый анализируемый год.

Допущения. Оценка первоначального показателя убыточности является допущением, оказывающим наибольшее влияние на оценку резерва убытков. Оценка первоначального показателя убыточности основана на данных за прошлые периоды, скорректированных на такие факторы как изменение величины страховой премии, ожидаемой деятельности на рынке и рост объема заявленных убытков за прошлые периоды. Кроме того, при определении резерва убытков и построении будущих денежных потоков оцениваются значения ряда параметров, которые могут оказать существенное влияние на размер конкретной выплаты (например, частота выплат, риски по договору страхования - смерть в результате несчастного случая, повторяющиеся события, период восстановления, период между возникновением страхового случая и его урегулированием).

Анализ чувствительности. Руководство полагает, что в силу краткосрочного характера принимаемых Компанией страховых рисков, динамика портфеля Компании в основном чувствительна к изменению ожиданий в отношении коэффициентов убыточности. Компания регулярно корректирует свои страховые тарифы на основании анализа последних изменений данных показателей с целью учета появляющихся тенденций.

12. Анализ динамики страховых выплат

Историческая информация о развитии состоявшихся убытков представлена в таблице ниже:

Вид страхования: Все виды							
Год возникновения убытка	Ранее	2010	2011	2012	2013	2014	Всего
Состоявшиеся убытки:		581 503	592 045	521 203	607 687	693 214	
Год наступления убытка							
Через год		592 084	570 031	508 464	604 504		
Через два года		589 819	568 473	507 498			
Через три года		589 551	567 188				
Через четыре года		589 469					
Через пять лет	24						
Текущая оценка конечной величины убытков		589 469	567 188	507 498	604 504	693 214	
Год возникновения убытка	Ранее	2010	2011	2012	2013	2014	Всего
Оплаченные убытки		486 302	489 431	447 382	538 817	594 804	
Год наступления убытка							
Через год		589 269	567 920	505 639	602 941		
Через два года		589 347	568 179	507 164			
Через три года		589 373	567 066				
Через четыре года		589 445					
Через пять лет	24						
Совокупная величина оплаченных убытков		589 445	567 066	507 164	602 941	594 804	
Резерв убытков на 31.12.2014	0	24	122	334	1 563	98 411	100 455
Резерв убытков на 31.12.2013	0	178	294	2 826	68 870		72 168
Резерв убытков на 31.12.2012	63	473	2 112	73 822			76 469
Резерв убытков на 31.12.2011	868	2 815	102 614				106 297
Резерв убытков на 31.12.2010	7 466	95 049					102 515

13. Кредиторская задолженность

	2014 год	2013 год
Предоплаты по страховым премиям	53 811	44 340
Задолженность перед персоналом по оплате труда и по социальному страхованию	15 225	19 237
Кредиторская задолженность по агентским вознаграждениям	11 430	13 084
Кредиторская задолженность по премиям, переданным в перестрахование	5 169	5 237
Кредиторская задолженность по налогам и сборам	3 406	2 035
Кредиторская задолженность перед аудиторской компанией	2 140	1 705
Кредиторская задолженность по операциям со связанными сторонами	1 471	1 471
Кредиторская задолженность по активам в доверительном управлении	-	435
Прочая кредиторская задолженность	2 298	1 485
Всего кредиторской задолженности	94 950	89 029

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Пояснении 24.

14. Анализ премий и страховых выплат

Ниже приведен анализ премий и страховых выплат по направлениям деятельности за 2014 год:

	Добровольное медицинское страхование	Авто- страхование	Страхование имущества	Прочие виды страхования	Всего
Общая сумма страховых премий	843 555	121 050	10 488	12 962	988 055
Премии, переданные в перестрахование	(915)	(16 352)	(7 232)	(1 443)	(25 942)
Чистая сумма страховых премий	842 640	104 698	3 256	11 519	962 113
Изменение резерва незаработанной премии, за вычетом доли перестраховщиков	32 250	(13 459)	589	157	19 537
Чистые заработанные премии	874 890	91 239	3 845	11 676	981 650
Страховые выплаты, общая сумма	(582 298)	(71 292)	(2 937)	(2 910)	(659 437)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	232	9 113	2 344	119	11 808
Чистая сумма страховых выплат	(582 066)	(62 179)	(593)	(2 791)	(647 629)
Расходы на урегулирование убытков	(44 535)	(5 305)	(170)	(185)	(50 195)
Изменение резерва убытков, за вычетом доли перестраховщиков	(16 938)	(11 917)	(114)	(726)	(29 695)
Чистая сумма произошедших убытков	(643 539)	(79 401)	(877)	(3 702)	(727 519)

Ниже приведен анализ премий и страховых выплат по направлениям деятельности за 2013 год:

	Добровольное медицинское страхование	Авто- страхование	Страхование имущества	Прочие виды страхования	Всего
Общая сумма страховых премий	859 275	85 808	12 467	13 839	971 389
Премии, переданные в перестрахование	(901)	(12 606)	(8 728)	(1 583)	(23 818)
Чистая сумма страховых премий	858 374	73 202	3 739	12 256	947 571
Изменение резерва незаработанной премии, за вычетом доли перестраховщиков	(38 270)	(10 522)	(124)	(160)	(49 076)
Чистые заработанные премии	820 104	62 680	3 615	12 096	898 495
Страховые выплаты, общая сумма	(547 623)	(45 099)	(902)	(3 471)	(597 095)
Доля перестраховщиков в Страховых выплатах	1 203	8 805	587	110	10 705
Чистая сумма страховых выплат	(546 420)	(36 294)	(315)	(3 361)	(586 390)
Расходы на урегулирование убытков	(41 513)	(4 185)	(573)	(524)	(46 795)
Изменение резерва убытков, за вычетом доли перестраховщиков	2 263	2 673	(96)	(291)	4 549
Чистая сумма произошедших убытков	(585 670)	(37 806)	(984)	(4 176)	(628 636)

15. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 годов зарегистрированный, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал включает 848 825 обыкновенных акций. Все акции имеют номинальную стоимость 270 рублей за акцию, относятся к одному классу и дают владельцу право одного голоса на годовых и внеочередных общих собраниях акционера Компании.

	Количество акций	Уставный капитал
Обыкновенные акции на 01 января 2013 года	848 825	229 183
Итого обыкновенные акции на 01 января 2013 года	848 825	229 183
Обыкновенные акции на 31 декабря 2013 года	848 825	229 183
Итого обыкновенные акции на 31 декабря 2013 года	848 825	229 183
Обыкновенные акции на 31 декабря 2014 года	848 825	229 183
Итого обыкновенные акции на 31 декабря 2014 года	848 825	229 183

16. Резервные фонды, обязательные для создания в соответствии с законодательством

В соответствии с российским законодательством, Компания может распределять всю прибыль в качестве дивидендов или переводить прибыль на счета резервных фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российских стандартов бухгалтерского учета. Нераспределенная прибыль Компании в соответствии с требованиями российских стандартов бухгалтерского учета по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 417 581 тыс. рублей (31 декабря 2013 года: 396 573 тыс. рублей). Резервные фонды, созданные Компанией в соответствии с требованиями российского законодательства, по состоянию на 31 декабря 2014 года составили 18 414 тыс. рублей (31 декабря 2013 года: 15 806 тыс. рублей). В 2014, 2013 годах дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

17. Аквизиционные расходы

	2014 год	2013 год
Аквизиционные расходы		
Брокерское и агентское вознаграждение	105 499	103 551
Заработная плата	39 547	39 282
Социальное страхование и аналогичные расходы	9 792	9 321
Расходы на взнос в Российский Союз Автостраховщиков	1 647	1 118
Расходы на печать полисов	1 030	653
Прочее	1 512	1 942
Всего аквизиционных расходов	159 027	155 867
За вычетом комиссионных доходов по премиям, переданным в перестрахование	(6 396)	(6 158)
Изменение отложенных аквизиционных расходов, нетто	3 292	(11 251)
Аквизиционные расходы, нетто	155 923	138 458

Ниже представлено изменение отложенных аквизиционных расходов в течение 2014 и 2013 годов:

	2014 год	2013 год
Отложенные аквизиционные расходы на 1 января	61 840	50 588
Изменение в отложенных аквизиционных расходах	(2 349)	11 368
Изменение в отложенных аквизиционных расходах, относящееся к отложенным комиссионным доходам по рискам, переданным в перестрахование	(943)	(116)
Изменение отложенных аквизиционных расходов за год, нетто	(3 292)	11 252
Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря	58 548	61 840

18. Операционные расходы

Операционные расходы по страховой деятельности включают в себя:

	2014 год	2013 год
Заработная плата и премии	26 701	28 242
Аренда	17 098	16 831
Административные расходы	9 465	9 331
Социальное обеспечение и аналогичные расходы	7 668	8 358
Информационные и консультационные услуги	6 745	3 965
Амортизация	6 141	5 652
Бонусы	5 783	8 645
Услуги связи	3 689	3 657
Транспортные расходы	2 109	2 204
Малоценные и быстроизнашивающиеся предметы	1 748	1 192
Расходы на услуги банка	1 720	1 392
Расходы на доверительное управление	1 621	1 678
Налог на имущество	1 616	1 651
Ремонт	1 186	2 255
Командировочные расходы	441	456
Прочие расходы	3 055	4 607
Всего операционные расходы	96 786	100 116

19. Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает следующие компоненты:

	2014 год	2013 год
Текущий налог на прибыль	14 535	12 659
Изменение отложенных налогов, связанное с возникновением и реверсацией временных разниц	(2 544)	(11 764)
Расход по налогу на прибыль за период	11 991	895

В 2014 и 2013 годах ставка по налогу на прибыль, применяемая к большей части прибыли Компании, составляет 20%. Ниже приведена выверка ожидаемого расхода по налогу на прибыль и фактического расхода по налогу на прибыль.

	2014 год	2013 год
Прибыль до вычета налога на прибыль	48 568	(14 614)
Теоретический расход по налогу на прибыль, рассчитанный с использованием законодательно установленной ставки (2014: 20%; 2013: 20%)	9 714	(2 923)
Влияние на налог на прибыль невычитаемых расходов и непризнаваемых доходов:		
- Доходы от операций с государственными и муниципальными облигациями, подлежащих налогообложению по иной ставке (15%)	(1 036)	(750)
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	3 313	4 568
Расход по налогу на прибыль за год	11 991	895

Различия между требованиями МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц, которые рассчитываются как разницы между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой. В 2014 и 2013 годах изменение временных разниц оказывает влияние на общую сумму налога по ставке 20%, за исключением процентного дохода по государственным и муниципальным ценным бумагам, подлежащего налогообложению по ставке 9-15%.

Чистые требования по отложенному налогу представляют собой доход по налогу на прибыль, который может быть получен в будущем при образовании налоговой прибыли, и отражаются в отчёте о финансовом положении в составе активов. Требования по отложенному налогу в отношении налогового убытка признаются только в части, в которой существует вероятность зачета налогового убытка против ожидаемой налогооблагаемой прибыли в будущем.

	1 января 2013 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочей совокупной прибыли	31 декабря 2013 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочей совокупной прибыли	31 декабря 2014 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую прибыль							
Дебиторская, кредиторская задолженность и предоплаты	(319)	3 110	-	2 791	(1 259)	-	1 532
Резерв незаработанной премии	2 013	6 382	-	8 395	(852)	-	7 543
Финансовые инструменты	791	17 248	1 043	19 082	-	12 411	31 493
Прочее	4 083	(4 039)	-	44	5	-	49
Общая сумма требований по отложенному налогу	6 568	22 701	1 043	30 312	(2 106)	12 411	40 617
Требования по отложенному налогу	6 568	22 701	1 043	30 312	(2 106)	12 411	40 617
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль							
Отложенные аквизиционные расходы	(10 118)	(2 252)	-	(12 370)	660	-	(11 710)
Резерв убытков	1 304	(7 015)	-	(5 711)	4 210	-	(1 501)
Основные средства и нематериальные активы	2 013	(1 670)	-	343	(220)	-	123
Общая сумма обязательств по отложенному налогу	(6 801)	(10 937)	-	(17 738)	4 650	-	(13 088)
Всего чистых требований по отложенному налогу	(233)	11 764	1 043	12 574	2 544	12 411	27 529

20. Управление рисками

В силу принадлежности к финансовому сектору Компания относит риск-менеджмент к своим ключевым компетенциям. Управление рисками – неотъемлемая часть бизнес-процессов Компании. Основными принципами риск-менеджмента в Компании являются:

- Продвижение высокой культуры управления рисками, поддерживаемое устойчивыми процессами риск-менеджмента.
- Последовательное, единообразное применение модели рискованного капитала с целью защиты и эффективного управления ее акционерным капиталом.
- Учет рисков и потребности в капитале в процессе принятия управленческих решений.

Указанные принципы гарантируют своевременное выявление, анализ и оценку рисков Компании. Склонность Компании к риску – ее рискованный аппетит – четко определен Стратегией управления рисками и соответствующей ей системой лимитов. Текущий мониторинг рисков и отчетность по ним позволяют определять отклонения от принятой Стратегии на ранней стадии, способствуя оперативному принятию мер и выявлению вновь возникающих рисков.

Классификация рисков

Компания придерживается следующей классификации рисков:

рыночные риски,

кредитные риски,

ценовые риски,

андеррайтинговые риски,

бизнес-риски,

операционные риски,

иные риски, включая стратегический риск, риски, связанные с ликвидностью, и репутационные риски

Рыночные риски

Рыночные риски – возможные потери, связанные с изменением рыночных цен или параметров, влияющих на рыночные цены, включая изменения рыночных цен вследствие дефицита ликвидности на рынках.

Основным рыночным риском, которому подвержена Компания, является риск изменения процентных ставок (процентный риск).

Управление процентным риском обеспечивается поддержанием соответствия между активами и обязательствами по дюрации с учетом текущих поступлений денежных средств.

Целевая структура активов определяется на основе фактических и плановых данных о структуре обязательств и текущих поступлений денежных средств и фиксируется в ежегодно обновляемой Инвестиционной декларации, учитывающей также законодательно установленные ограничения на размещение средств страховых резервов и собственных средств и требования группы Allianz. Контроль за соблюдением Компанией Инвестиционной декларации осуществляется централизованным Казначейством Альянс в России.

В следующей таблице представлены активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2014 года с разделением процентных и непроцентных активов и обязательств и указанием оставшегося срока до погашения.

Активы	до 1 мес.	1 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
Процентные активы						
Депозиты в банках	12 000	177 714	-	-	-	189 714
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	162 390	336 755	13 948	61 613	574 706
Всего процентных активов	12 000	340 104	336 755	13 948	61 613	764 420
Беспроцентные активы						
Денежные и приравненные к ним средства	32 147	-	-	-	-	32 147
Дебиторская задолженность	29 389	254 764	-	1 088	-	285 241
Предоплаты	-	11 967	-	4 314	-	16 281
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	75	12 047	-	-	-	12 122
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	2 519	-	-	-	2 519
Отложенные аквизиционные расходы	821	57 727	-	-	-	58 548
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	27 529	27 529
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	39 342	39 342
Всего беспроцентных активов	62 432	339 024	-	5 402	66 871	473 729
Всего активов	74 432	679 128	336 755	19 350	128 484	1 238 149
Беспроцентные обязательства						
Резерв незаработанной премии	6 101	372 330	-	-	-	378 431
Резерв убытков	9 608	90 847	-	-	-	100 455
Кредиторская задолженность	59 975	34 951	24	-	-	94 950
Всего беспроцентных обязательств	75 684	498 128	24	-	-	573 836
Всего обязательств	75 684	498 128	24	-	-	573 836
Чистый разрыв ликвидности	- 1 252	181 000	336 731	19 350	128 484	664 313
Совокупный разрыв ликвидности	- 1 252	179 748	516 479	535 829	664 313	

В следующей таблице представлены активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2013 года с разделением процентных и непоцентных активов и обязательств и указанием оставшегося срока до погашения.

Активы	до 1 мес.	1 мес.–1 год	1 год–5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
Процентные активы						
Депозиты в банках	21 518	178 962	-	-	-	200 480
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	112 095	365 044	15 806	61 613	554 558
Всего процентных активов	21 518	291 057	365 044	15 806	61 613	755 038
Беспроцентные активы						
Денежные и приравненные к ним средства	23 475	-	-	-	-	23 475
Дебиторская задолженность	22 906	114 595	-	163 467	-	300 968
Предоплаты	246	19 344	46	4 666	-	24 302
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	158	7 920	-	-	-	8 078
Доля перестраховщиков в резерве убытков	183	3 744	-	-	-	3 927
Отложенные аквизиционные расходы	1 055	60 785	-	-	-	61 840
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	12 574	12 574
Прочие активы	-	-	-	-	2 524	2 524
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	39 785	39 785
Всего беспроцентных активов	48 023	206 388	46	168 133	54 883	477 473
Всего активов	69 541	497 445	365 090	183 939	116 496	1 232 511
Беспроцентные обязательства						
Резерв незаработанной премии	7 695	386 229	-	-	-	393 924
Резерв убытков	55 948	16 220	-	-	-	72 168
Кредиторская задолженность	57 470	31 536	23	-	-	89 029
Всего беспроцентных обязательств	121 113	433 985	23	-	-	555 121
Всего обязательств	121 113	433 985	23	-	-	555 121
Чистый разрыв ликвидности	- 51 572	63 460	365 067	183 939	116 496	677 390
Совокупный разрыв ликвидности	- 51 572	11 888	376 955	560 894	677 390	

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности прибыли до налогообложения и капитала Компании к процентному риску, который был проведен с учетом обоснованно возможных изменений процентной ставки. Допустимая величина таких изменений определяется Стратегией управления рисками.

По состоянию на 31 декабря 2014 года	-1,0%	1,0%
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	6 225	(6 225)
Чистое влияние на капитал	4 980	(4 980)
По состоянию на 31 декабря 2013 года	-1,0%	1,0%
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	7 641	(7 641)
Чистое влияние на капитал	6 112	(6 112)

Компания также подвержена валютному риску, однако вследствие небольшого объема операций в иностранных валютах данный риск является незначительным.

Управление валютным риском обеспечивается поддержанием соответствия между активами и обязательствами по валютам.

Целевая структура активов определяется на основе фактических и плановых данных о структуре обязательств и фиксируется в ежегодно обновляемой Инвестиционной декларации, учитывающей также законодательно установленные ограничения на размещение средств страховых резервов и собственных средств и требования группы Allianz. Контроль за соблюдением Компанией Инвестиционной декларации осуществляется централизованным Казначейством Альянс в России.

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2014 года может быть представлена следующим образом.

	Рубли	Доллары США	Евро	Всего
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	32 134	13	-	32 147
Депозиты в банках	189 714	-	-	189 714
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	574 706	-	-	574 706
Дебиторская задолженность	284 875	366	-	285 241
Предоплаты	15 388	386	507	16 281
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	12 113	1	8	12 122
Доля перестраховщиков в резерве убытков	2 341	78	100	2 519
Отложенные аквизиционные расходы	58 105	191	252	58 548
Требования по отложенному налогу	27 529	-	-	27 529
Основные средства и нематериальные активы	39 342	-	-	39 342
Всего активов	1 236 247	1 035	867	1 238 149
Обязательства				
Резерв незаработанной премии	375 433	1 427	1 571	378 431
Резерв убытков	98 137	1 012	1 306	100 455
Кредиторская задолженность	93 922	467	561	94 950
Всего обязательств	567 492	2 906	3 438	573 836
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2014 года	668 755	(1 871)	(2 571)	664 313

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2013 года может быть представлена следующим образом.

	Рубли	Доллары США	Евро	Всего
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	23 442	33	-	23 475
Депозиты в банках	200 480	-	-	200 480
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	554 558	-	-	554 558
Дебиторская задолженность	300 956	3	9	300 968
Предоплаты	24 302	-	-	24 302
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	8 019	11	48	8 078
Доля перестраховщиков в резерве убытков	3 921	2	4	3 927
Отложенные аквизиционные расходы	61 756	20	64	61 840
Требования по отложенному налогу	12 574	-	-	12 574
Прочие активы	2 524	-	-	2 524
Основные средства и нематериальные активы	39 785	-	-	39 785
Всего активов	1 232 317	69	125	1 232 511
Обязательства				
Резерв незаработанной премии	392 789	214	921	393 924
Резерв убытков	70 340	683	1 145	72 168
Кредиторская задолженность	88 864	37	128	89 029
Всего обязательств	551 993	934	2 194	555 121
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года	680 324	(865)	(2 069)	677 390

В таблице ниже представлены данные о чувствительности Компании к увеличению и уменьшению курса доллара США и евро на 10% по отношению к рублю. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 10% по сравнению с действующими. Уровень чувствительности в размере 10% отражает оценку руководством разумно возможного изменения курсов валют.

	2014 год		2013 год	
	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
10% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	(187)	(150)	(87)	(69)
10% рост курса евро по отношению к российскому рублю	(257)	(206)	(207)	(166)

Кредитные риски

Компания отслеживает и управляет кредитными рисками на контрагентов и концентрацией таких рисков для своевременного исполнения своих обязательств перед страхователями, а также для поддержания достаточной капитализации и исполнения законодательных требований к платежеспособности. Основой оценки кредитоспособности контрагентов являются виды используемых финансовых инструментов и кредитные рейтинги контрагентов, присваиваемые международными рейтинговыми агентствами. Целевая структура активов в разрезе рейтингов фиксируется в ежегодно обновляемой Инвестиционной декларации. Контроль за соблюдением Компанией Инвестиционной декларации осуществляется централизованным Казначейством Альянс в России. В дополнение к лимитам по рейтинговым категориям централизованной функцией Риск-менеджмента в России разработана внутренняя модель оценки кредитных рисков и внедрена связанная с ней система кредитных лимитов на уровне отдельных контрагентов и их групп.

Финансовые активы, не являющиеся просроченными или обесцененными, классифицируются с учетом текущих международных кредитных рейтингов, присвоенных рейтинговыми агентствами, признанными на международном уровне.

Классификация финансовых активов Компании по международным кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2014 года представлена ниже:

	BBB	BB	В и ниже	Кредитный рейтинг не присвоен	Всего
Денежные средства и их эквиваленты	29 373	2 489	-	285	32 147
Депозиты в банках	189 714	-	-	-	189 714
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	284 905	225 023	3 165	61 613	574 706
Дебиторская задолженность	-	-	-	285 241	285 241
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	-	-	2 519	2 519
Всего	503 992	227 512	3 165	349 658	1 084 327

Классификация финансовых активов Компании по международным кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2013 года представлена ниже:

	BBB	BB	В и ниже	Кредитный рейтинг не присвоен	Всего
Денежные средства и их эквиваленты	23 012	90	-	373	23 475
Депозиты в банках	195 341	3 122	-	2 017	200 480
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	160 146	332 799	-	61 613	554 558
Дебиторская задолженность	163 467	-	-	137 501	300 968
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	-	-	3 927	3 927
Всего	541 966	336 011	-	205 431	1 083 408

Ценовой риск.

Ценовой риск – это риск колебаний стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен, вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда Компания имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

В таблице ниже раскрыта чувствительность Компании к увеличению и уменьшению рыночных котировок на 5%.

	2014 год		2013 год	
	-5%	5%	-5%	5%
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	(25 655)	25 655	(24 647)	24 647
Чистое влияние на капитал	(20 524)	20 524	(19 718)	15 227

В таблице выше приведен анализ изменения одного из ключевых факторов при неизменности остальных. В реальности между ключевыми экономическими факторами существует корреляция. Также следует отметить, что чувствительность, приведенная выше, имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Компания осуществляет активное управление своими активами и обязательствами. В дополнение к этому финансовое положение Компании может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Компании в области управления финансовыми рисками нацелена на управление подверженности колебаниям рынка. В случае негативных колебаний рынка сверх установленных лимитов, руководство может реализовать инвестиции, изменить состав инвестиционного портфеля, либо предпринять иные защитные меры. Следовательно, фактическое изменение факторов может не оказать влияния на обязательства, в то время как активы отражаются по рыночной стоимости в отчете о финансовом положении. В данной ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Компании о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки, курсы обмена валют и рыночные цены изменяются идентичным образом.

Андеррайтинговые риски

Андеррайтинговые риски – возможные потери вследствие недостаточности страховых премий для покрытия убытков, включая убытки от природных и техногенных катастроф, а также недостаточность страховых резервов.

В рамках стратегии развития группы Альянс в России Компания является региональным страховщиком с ярко выраженной отраслевой специализацией. Компания специализируется на предоставлении услуг по добровольному медицинскому страхованию (ДМС) в Северо-Западном регионе РФ. Услуги по другим видам страхования оказываются преимущественно в целях комплексного обслуживания клиентов по ДМС. Это обстоятельство ограничивает диверсификацию страхового портфеля Компании, однако обеспечивает его стабильность и позволяет эффективно управлять рентабельностью страховых операций.

В основе управления рентабельностью лежит оперативный анализ основных параметров убыточности по ДМС, таких как обращаемость застрахованных в лечебно-профилактические учреждения (ЛПУ) и уровень цен на услуги ЛПУ. Результаты такого анализа используются для оценки адекватности страховых тарифов, а также для их корректировки при продлении договоров страхования с существующими клиентами.

Также управление андеррайтинговым риском осуществляется посредством передачи рисков за исключением рисков по ДМС в исходящее перестрахование. Перестраховочная защита Компании строится на основе обязательных договоров по основным линиям бизнеса. С 2012 г. основным участником договоров является ОАО «СК «Альянс».

Бизнес-риски

К бизнес-рискам относят риски, связанные с расходами, и риски, обусловленные поведением страхователей. Риски, связанные с расходами, – рост уровня расходов аквизиционных и административных расходов вследствие инфляции, снижения выручки или роста расходов сверх запланированной величины. Управление бизнес-рисками Компании основано на планировании и последующем мониторинге основных показателей рентабельности и влияющих на них параметров. В отношении наиболее угрожающих сценариев заранее определяются меры по снижению потерь Компании на случай реализации таких сценариев.

Операционные риски

Операционные риски – потери вследствие несовершенства или сбоев в бизнес-процессах, убытки от ошибок персонала, от сбоев компьютерных систем, потери от неблагоприятного воздействия внешних факторов, вызывающих снижение эффективности или перерывы в деятельности. Компания нацелена на раннее выявление операционных рисков и исповедует проактивный подход к управлению ими. Компания определяет операционные риски и соответствующие им контрольные процедуры посредством структурированной самооценки. Помимо этого, Компания накапливает статистику по реализованным убыткам от проявления операционных рисков. На основе анализа такой статистики группа Альянс формирует для входящих в нее компаний предложения по совершенствованию бизнес-процессов и/или контрольных процедур в целях снижения ущерба от реализации операционных рисков.

Стратегический риск

Стратегический риск – ухудшение финансовых показателей Компании вследствие ошибочных решений ее руководства относительно выработки и реализации стратегии развития Компании. Этот риск отражает соответствие стратегических целей Компании и планируемых способов их достижения располагаемым ресурсам. Стратегический риск также включает в себя способность руководства Компании эффективно анализировать и оперативно реагировать на изменение внешних по отношению к ней факторов (рыночных условий).

Управление стратегическим риском Компании увязано с процессом стратегического планирования, в основе которого лежит ежегодно обновляемый трехлетний бизнес-план. Компания ежеквартально оценивает свои ключевые показатели в сравнении с бизнес-планом и ход реализации стратегических проектов и при необходимости корректирует свою деятельность по результатам такой оценки. Также Компания постоянно отслеживает изменения ситуацию на страховом рынке, деятельность конкурентов, динамику финансовых рынков, изменения в законодательном регулировании страховой деятельности и иные внешние факторы.

Риски, связанные с ликвидностью

Риски, связанные с ликвидностью, – неожиданные финансовые потери вследствие полной невозможности или ограниченной возможности Компании выполнять текущие обязательства. Политика Компании направлена на обеспечение достаточной ликвидности для выполнения обязательств в срок, чтобы исключить риск потери репутации или возникновения неприемлемых убытков (таких, например, как инвестиционный убыток от срочной продажи активов из инвестиционного портфеля). Управление риском ликвидности осуществляется централизованным Казначейством Альянса в России и основывается на прогнозе поступлений денежных средств и соответствующем планировании платежей. Также с целью снижения риска ликвидности Компании определяет статистически обоснованную долю денежных средств в инвестиционном портфеле и диверсифицирует сроки погашения по депозитам.

Репутационные риски

Репутационные риски – ухудшение финансовых показателей Компании вследствие ухудшения ее репутации. Управлению репутационными рисками Компании строится на основе выявления и последующей строгой регламентации вплоть до полного запрета действий Компании в областях, являющихся наиболее вероятными с точки зрения проявлений репутационного риска.

21. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

- соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации и требованиями страхового регулятора и

- обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Компания обязана соблюдать следующие нормативные требования по капиталу (которые рассчитываются на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

- превышение фактического размера маржи платежеспособности не менее чем на 30% по сравнению с размером нормативной маржи платежеспособности (установленное Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 2 ноября 2001 года № 90н «Об утверждении Положения о порядке расчета страховщиками нормативного соотношения активов и принятых ими страховых обязательств»);

- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»);

- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика (установленное Приказом Министерства финансов РФ от 02 июля 2012 года № 101н «Об утверждении Требований, предъявляемых к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика»);

- соответствие минимальной величины уставного капитала требованиям Закона от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в РФ».

В течение 2014 и 2013 года Компания соблюдала все внешние требования к уровню капитала и марже платежеспособности

22. Условные обязательства

Судебные разбирательства. Периодически в процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. На основе собственной оценки и рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Компании считает, что разбирательства не приведут к существенным убыткам для Компании, в отношении тех исков, по которым в данной финансовой отчетности не был бы сформирован соответствующий резерв.

Налоговое законодательство. Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

С 1 января 2012 года на территории Российской Федерации вступили в силу новые правила трансфертного ценообразования, которые, внося существенные изменения в целях сближения российского законодательства в отношении трансфертного ценообразования и законодательства стран ОЭСР, в некоторых случаях создают дополнительные условия неопределенности в отношении практического применения налогового законодательства. На текущий момент отсутствует сложившаяся практика толкования новых правил трансфертного ценообразования налоговыми и судебными органами, что не позволяет оценить влияние новых правил трансфертного ценообразования на данную финансовую отчетность.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Компании может быть существенным.

Руководство Компании считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Компании будут подтверждены. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2014, 2013 годов и 01 января 2012 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам.

Обязательства по договорам операционной аренды. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде, в случаях, когда Компания выступает в качестве арендатора.

	2014 год	2013 год
Не более одного года	6 455	9 167
Более 1 года, но менее 5 лет	7 976	7 662
Итого обязательства по операционной аренде	14 431	16 829

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей деятельности между двумя заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка на рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывается Компанией на основе имеющейся рыночной информации (если она существует) и надлежащих методик оценки. Однако использование информации о рынке для оценки реальной стоимости финансовых инструментов требует использования субъективных допущений. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут не отражать стоимость финансовых инструментов, которая могла бы быть определена на действующем активном рынке, на котором осуществляются операции между заинтересованными продавцами и покупателями. Хотя при определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Денежные и приравненные к ним средства, инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

Иерархия оценок справедливой стоимости. Компания оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении, с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.
- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, притом что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2014, 2013 годов, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	Уровень 1	Уровень 3	Всего
Финансовые активы - инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи			
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2014 года	513 093	61 613	574 706
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2013 года	492 945	61 613	554 558

Предполагаемая справедливая стоимость всех финансовых инструментов первого уровня иерархии не отличается существенным образом от их балансовой стоимости.

В составе инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по состоянию на 31.12.2014 учтено вложение в уставный капитал компании ОАО «Моя клиника» в размере 15,708% (на 31.12.2013: 15,708%).

Справедливая стоимость вложения в уставный капитал не была раскрыта, потому что она не может быть надежно оценена в силу того, что акции ОАО «Моя клиника» не котируются на открытом рынке. Рыночные котировки на активных рынках для схожих инструментов отсутствуют. Рыночные котировки для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, также отсутствуют.

Балансовая стоимость вложения в акции ОАО «Моя клиника» по состоянию на 31.12.2014 составляет 61 613 тыс. рублей (на 31.12.2013: 61 613 тыс. рублей).

В течение 2013 года Компания признала убыток от обесценения в сумме 86 237 тыс. рублей в отношении вложения в уставный капитал компании ОАО «Моя Клиника».

24. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными в соответствии с определением, данным в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Ниже указаны остатки по состоянию на 31 декабря 2014, 2013 годов, а также статьи доходов и расходов за 2014, 2013 годы по операциям, со связанными сторонами:

	2014 год		2013 год	
	Материнская компания	Прочие дочерние компании материнской компании	Материнская компания	Прочие дочерние компании материнской компании
Отчет о финансовом положении				
Дебиторская задолженность	163 159	-	163 467	-
Кредиторская задолженность	1 471	-	1 471	-
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе				
Расходы по аренде помещений	-	10 258	-	10 136
Расходы по доверительному управлению	-	1 621	-	1 678

В 2014 году общая сумма вознаграждения ключевого управленческого персонала и дополнительные выплаты составили 12 734 тыс. рублей (2013 год: 15 297 тыс. рублей).

25. Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться вместе с описанием ответственности независимых аудиторов, содержащимся в представленном на странице 2 заключении независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и аудиторов в отношении финансовой отчетности компании СЗАО «Медэкспресс» («Компания»).

Руководство Компании несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, которая достоверно отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в составе собственных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- применение обоснованных и разумных оценок и суждений;
- заявление о соблюдении требований МСФО, раскрытие и пояснение всех существенных отклонений от них в финансовой отчетности; и
- подготовку финансовой отчетности, соблюдая принцип непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда неправомерно предполагать, что Компания продолжит осуществление своей деятельности в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности Компании требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2014 года и за год, закончившийся на указанную дату, была утверждена к выпуску руководством 16 апреля 2015 года.

От имени Правления:

Шумилова Наталья Юрьевна
Президент



Ковин Кирилл Андреевич
Генеральный директор

Пронумеровано, прошито

и скреплено печатью

37 листов

